
Finanzbericht 2018/19

Jahresrechnung EKZ-Gruppe

| | |
|---|----|
| Finanzkommentar | 38 |
| Konsolidierte Erfolgsrechnung | 39 |
| Konsolidierte Bilanz | 40 |
| Konsolidierte Geldflussrechnung | 41 |
| Konsolidierter Eigenkapitalnachweis | 42 |
| Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung | 43 |
| Bericht der Revisionsstelle zur Konzernrechnung | 71 |

Jahresrechnung EKZ

| | |
|---|----|
| Erfolgsrechnung | 72 |
| Bilanz | 73 |
| Eigenkapitalnachweis | 74 |
| Anhang zur Jahresrechnung | 75 |
| Beschluss des Verwaltungsrats über die Gewinnverwendung | 76 |
| Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung | 77 |

Operatives Ergebnis auf Kurs – deutliche Steigerung der Beteiligungserträge

Der Unternehmensgewinn liegt mit 104.2 Millionen Franken auf einem ausgezeichneten Niveau. Verschiedene, zum Teil einmalige oder ausserordentliche Ereignisse haben zu diesem Resultat geführt. Der EBIT erreichte 81.7 Millionen Franken (Vorjahr 71.1 Millionen Franken) und damit eine beachtliche Steigerung. Einen grossen Sprung erzielte EKZ bei den Beteiligungserträgen, die bei 35.8 Millionen Franken lagen.

Gestiegene Beschaffungskosten im Energiegeschäft veranlassten EKZ im Berichtsjahr zu einer Anhebung der Tarife. Unsere Kunden konnten aber nach wie vor von sehr tiefen Preisen profitieren, da EKZ mit vergleichsweise tiefen Kosten operiert. Die Steigerung der Nettoerlöse aus dem Stromgeschäft um 46.1 Millionen Franken auf 598.1 Millionen Franken ist jedoch mehrheitlich auf höhere Mengen bei der Beschaffungsoptimierung zurückzuführen.

Der Betriebsaufwand erfuhr im Berichtsjahr deutliche Veränderungen. Diese sind zu grossen Teilen mit der Gründung der Enersuisse AG in Verbindung zu bringen. EKZ hat die ganzen Abrechnungseinheiten mit dem Personal eingebracht. Entsprechend sanken die Personalkosten, und die übrigen Betriebsaufwendungen stiegen.

Der ausgewiesene EBIT lag mit 81.7 Millionen Franken um 10.6 Millionen Franken über dem Vorjahr. Dabei ist zu berücksichtigen, dass eine Auflösung von vorgenommenen Wertbeeinträchtigungen auf schweizerische Produktionsanlagen in der Höhe von 6.5 Millionen Franken und gewisse regulatorische Effekte das Ergebnis verbesserten. Ohne diese Effekte würde der EBIT etwa auf Vorjahresniveau liegen.

Im Berichtsjahr bildete EKZ deutlich tiefere Rückstellungen für die Ausschüttung des Kundenbonus (9.3 versus 27.1 Millionen Franken). EKZ hat aufgrund regulatorischer Gegebenheiten beschlossen, ab 1. Januar 2020 die Tarife auf Nettopreise umzustellen und in der Folge keinen Bonus mehr auszuschütten. Neu wird die Ausgleichsvergütung an die Gemeinden nicht mehr in der Erfolgsrechnung aufgeführt,

sondern ist zusammen mit der Ausschüttung an den Kanton Teil der Gewinnverwendung.

Das Finanzergebnis erreichte mit 35.9 Millionen Franken ein Plus von 26.6 Millionen Franken. Diese Steigerung ist mehrheitlich auf die Beteiligungen respektive auf die Ergebnisfortschreibung der Repower AG zurückzuführen.

Das Unternehmensergebnis von 104.2 Millionen Franken konnte gegenüber dem Vorjahr massiv gesteigert werden und liegt über den Erwartungen.

Gute Aussichten – sinkende Erträge im regulierten Bereich

EKZ betreibt Geschäftsfelder, die in verschiedenen Märkten tätig sind. Diese dürften auch in den nächsten Jahren erfreuliche Entwicklungen erfahren. Allerdings ist im regulierten Bereich von deutlich sinkenden Margen auszugehen, was sich auf die Profitabilität des Unternehmens auswirken dürfte. Eine gute Kostenbasis wird es EKZ erlauben, weiterhin tiefe Tarife in der Grundversorgung anbieten zu können.

Die Investitionstätigkeiten im Netz werden in den nächsten Jahren, bedingt durch die Digitalisierung, ansteigen. Bei den erneuerbaren Energien werden deutlich höhere Investitionen erwartet.

Verbunden mit der Änderung des EKZ-Gesetzes leistet EKZ ab diesem Geschäftsjahr erstmals eine Ausschüttung an den Kanton Zürich, die zu wesentlichen Mittelabflüssen führen wird.

Konsolidierte Erfolgsrechnung

in TCHF

| | Erläuterungen | 2018/19 | 2017/18 |
|---|---------------|-----------------|-----------------|
| Nettoerlöse aus Stromgeschäft, Stromproduktion erneuerbare Energien, Energiecontracting und Elektroinstallationen | 1 | 739 886 | 686 131 |
| Übrige Betriebserträge | 2 | 50 042 | 46 190 |
| Aktivierete Eigenleistungen | | 24 821 | 26 128 |
| Bestandesänderungen Kundenaufträge | 3 | 825 | 2 036 |
| Total Betriebsertrag (Gesamtleistung) | | 815 574 | 760 485 |
| Strombeschaffung | 4 | -385 393 | -346 605 |
| Materialaufwand und Fremdleistungen | 5 | -54 341 | -49 880 |
| Personalaufwand | 6 | -133 664 | -142 214 |
| Übriger Betriebsaufwand | 7 | -68 185 | -58 760 |
| Total Betriebsaufwand | | -641 583 | -597 459 |
| Betriebsergebnis vor Abschreibungen, Zinsen und Steuern (EBITDA) | | 173 991 | 163 026 |
| Abschreibungen Sachanlagen | 8 | -86 084 | -85 585 |
| Abschreibungen immaterielle Anlagen | 8 | -6 247 | -6 363 |
| Betriebsergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT) | | 81 660 | 71 078 |
| Kundenbonus | 9 | -9 294 | -27 140 |
| Freiwillige Ausgleichsvergütungen an Gemeinden | 10 | 339 | -11 557 |
| Betriebsergebnis vor Zinsen, Steuern und nach freiwilligen Sonderposten | | 72 705 | 32 381 |
| Finanzertrag | 11 | 15 089 | 7 462 |
| Finanzaufwand | 12 | -14 985 | -7 953 |
| Ergebnis aus assoziierten Gesellschaften und Gemeinschaftsorganisationen | 13 | 35 766 | 9 718 |
| Total Finanzergebnis | | 35 870 | 9 227 |
| Ordentliches Ergebnis | | 108 575 | 41 608 |
| Betriebsfremder Ertrag | 14 | 6 436 | 7 124 |
| Betriebsfremder Aufwand | 15 | -6 687 | -4 220 |
| Total betriebsfremdes Ergebnis | | -251 | 2 904 |
| Unternehmensergebnis vor Steuern (EBT) | | 108 324 | 44 512 |
| Ertragssteuern | 16 | -3 520 | -2 175 |
| Unternehmensergebnis vor Minderheiten | | 104 804 | 42 337 |
| Minderheitsanteile | | -615 | -891 |
| Unternehmensergebnis | | 104 189 | 41 446 |

Konsolidierte Bilanz

in TCHF

| Aktiven | Erläuterungen | 30.9.2019 | 30.9.2018 |
|--|---------------|------------------|------------------|
| Sachanlagen | 17 | 1 439 659 | 1 438 624 |
| Finanzanlagen | 18 | 417 831 | 405 978 |
| Immaterielle Anlagen | 19 | 83 523 | 80 343 |
| Anlagevermögen | | 1 941 013 | 1 924 945 |
| Flüssige Mittel | 20 | 123 651 | 99 024 |
| Wertschriften des Umlaufvermögens | 21 | 111 742 | 145 446 |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 22 | 98 316 | 87 226 |
| Sonstige kurzfristige Forderungen | 23 | 4 708 | 3 978 |
| Vorräte und Aufträge in Arbeit | 24 | 22 121 | 21 757 |
| Aktive Rechnungsabgrenzungen | 25 | 20 845 | 21 658 |
| Umlaufvermögen | | 381 383 | 379 089 |
| Total Aktiven | | 2 322 396 | 2 304 034 |
| Passiven | | | |
| Grundkapital | | 120 000 | 120 000 |
| Grundkapital nicht beansprucht | | -120 000 | -120 000 |
| Gewinnreserven | | 1 915 702 | 1 815 692 |
| Eigenkapital exkl. Minderheitsanteile | | 1 915 702 | 1 815 692 |
| Minderheitsanteile | | 3 693 | 3 857 |
| Eigenkapital inkl. Minderheitsanteile | | 1 919 395 | 1 819 549 |
| Langfristige Finanzverbindlichkeiten | 26 | 145 879 | 166 201 |
| Sonstige langfristige Verbindlichkeiten | 27 | 8 684 | 8 717 |
| Langfristige Rückstellungen | 28 | 98 396 | 106 450 |
| Langfristiges Fremdkapital | | 252 959 | 281 368 |
| Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten | 29 | 13 718 | 13 783 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 30 | 29 422 | 32 791 |
| Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten | 31 | 27 757 | 45 783 |
| Kurzfristige Rückstellungen | 28 | 34 248 | 55 353 |
| Passive Rechnungsabgrenzungen | 32 | 44 897 | 55 407 |
| Kurzfristiges Fremdkapital | | 150 042 | 203 117 |
| Total Fremdkapital | | 403 001 | 484 485 |
| Total Passiven | | 2 322 396 | 2 304 034 |

Konsolidierte Geldflussrechnung

in TCHF

| | 2018/19 | 2017/18 |
|---|----------------|-----------------|
| Unternehmensergebnis vor Minderheiten | 104 804 | 42 337 |
| Abschreibungen | 96 565 | 94 910 |
| Wertbeeinträchtigungen | 4 761 | -407 |
| Veränderung Rückstellungen | -13 501 | 761 |
| Sonstige nicht liquiditätswirksame Positionen | -4 320 | 530 |
| Erfolg aus Anlagenabgängen | 319 | -29 |
| Ergebnis aus assoziierten Gesellschaften und Gemeinschaftsorganisationen | -35 766 | -9 718 |
| Veränderung Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | -10 820 | -1 340 |
| Veränderung Vorräte und Aufträge in Arbeit | -334 | -2 644 |
| Veränderung sonstige Forderungen und Aktive Rechnungsabgrenzungen | 146 | -4 202 |
| Veränderung Wertschriften | -9 573 | -3 101 |
| Veränderung sonstige langfristige Verbindlichkeiten | 505 | -2 814 |
| Veränderung Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | -1 653 | -2 459 |
| Veränderung sonstige Verbindlichkeiten und Passive Rechnungsabgrenzungen | -28 603 | 4 738 |
| Geldfluss aus Betriebstätigkeit | 102 530 | 116 562 |
| Investitionen in Sachanlagen | -104 025 | -105 418 |
| Devestitionen von Sachanlagen | 4 801 | 1 862 |
| Investitionen in Finanzanlagen | -10 049 | -14 108 |
| Devestitionen von Finanzanlagen | 16 210 | 1 043 |
| Investitionen in assoziierte Gesellschaften und Gemeinschaftsorganisationen | -9 688 | -7 091 |
| Devestitionen von assoziierten Gesellschaften und Gemeinschaftsorganisationen | 4 250 | - |
| Devestitionen von Wertschriften | 43 277 | 21 944 |
| Investitionen in immaterielle Anlagen | -780 | -1 245 |
| Devestitionen von immateriellen Anlagen | 58 | - |
| Investitionen in Beteiligungen konsolidierter Organisationen | -6 690 | -20 538 |
| Geldfluss aus Investitionstätigkeit | -62 636 | -123 551 |
| Dividendenzahlungen an Minderheitsaktionäre | -584 | -36 |
| Aufnahme/Rückzahlung von kurzfristigen Finanzverbindlichkeiten | -13 317 | -17 465 |
| Aufnahme/Rückzahlung von langfristigen Finanzverbindlichkeiten | -696 | -59 360 |
| Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit | -14 597 | -76 861 |
| Veränderung Flüssige Mittel | 25 297 | -83 850 |
| Flüssige Mittel zu Beginn der Periode | 99 024 | 183 193 |
| Veränderung Flüssige Mittel | 25 297 | -83 850 |
| Fremdwährungseffekte | -670 | -319 |
| Flüssige Mittel am Ende der Periode | 123 651 | 99 024 |

Konsolidierter Eigenkapitalnachweis

in TCHF

| | Grundkapital | | Gewinnreserven | | | Eigenkapital exkl. Minder- heitsanteile | Minderheits- anteile | Eigenkapital inkl. Minder- heitsanteile |
|--------------------------------|----------------|-----------------------|------------------------------|------------------------------------|------------------------------|---|-------------------------|---|
| | gesprochen | nicht be- anspruch | ein- behaltene Gewinne | Fremd- währungs- differenzen | Total Gewinn- reserven | | | |
| Stand per 1.10.2017 | 120 000 | -120 000 | 1 775 958 | -2 058 | 1 773 900 | 1 773 900 | 6 599 | 1 780 499 |
| Veränderungen (Käufe/Verkäufe) | | | -8 | 152 | 144 | 144 | -3 388 | -3 244 |
| Unternehmensergebnis | | | 41 446 | | 41 446 | 41 446 | 891 | 42 337 |
| Fremdwährungsdifferenzen | | | | 202 | 202 | 202 | -209 | -7 |
| Dividenden | | | | | | | -36 | -36 |
| Stand per 30.9.2018 | 120 000 | -120 000 | 1 817 396 | -1 704 | 1 815 692 | 1 815 692 | 3 857 | 1 819 549 |
| Unternehmensergebnis | | | 104 189 | | 104 189 | 104 189 | 615 | 104 804 |
| Fremdwährungsdifferenzen | | | | -4 179 | -4 179 | -4 179 | -195 | -4 374 |
| Dividenden | | | | | | | -584 | -584 |
| Stand per 30.9.2019 | 120 000 | -120 000 | 1 921 585 | -5 883 | 1 915 702 | 1 915 702 | 3 693 | 1 919 395 |

Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung

Grundlagen der Rechnungslegung

Die Rechnungslegung erfolgt in Übereinstimmung mit dem EKZ-Gesetz sowie den Fachempfehlungen zur Rechnungslegung Swiss GAAP FER und vermittelt ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild (True and Fair View) der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage. EKZ wendet das gesamte Regelwerk der Swiss GAAP FER an.

Das Rechnungsjahr der EKZ-Gruppe entspricht dem hydrologischen Jahr und dauert vom 1.10. bis zum 30.9. des Folgejahrs. Als Darstellungswährung dient der Schweizer Franken (CHF).

Die Jahresrechnung wird unter der Annahme der Fortführung der Unternehmenstätigkeit erstellt.

Konsolidierungskreis

Die vorliegende konsolidierte Jahresrechnung umfasst die Jahresabschlüsse von EKZ sowie sämtlicher Beteiligungen, an denen EKZ direkt oder indirekt mehr als 50 Prozent der Stimmrechte hält oder auf andere Weise die Kontrolle ausübt. Diese Beteiligungen werden voll konsolidiert. Assoziierte Gesellschaften (Beteiligungen mit 20 bis unter 50 Prozent) und Gemeinschaftsorganisationen werden nach der Equity-Methode in die Jahresrechnung einbezogen.

Zur Bestimmung des anteiligen Eigenkapitals werden Abschlüsse und Überleitungen auf Swiss GAAP FER herangezogen.

Übersicht über Konzerngesellschaften, assoziierte Gesellschaften und Gemeinschaftsorganisationen

| Konsolidierte Gesellschaften | Sitz | Währung | Kapital in Tausend | Kapitalanteil | | Jahresabschluss |
|--|---------------|---------|-----------------------|---------------|-----------|-----------------|
| | | | | 30.9.2019 | 30.9.2018 | |
| Elektrizitätswerke des Kantons Zürich | Zürich | CHF | 0 | 100.0 % | 100.0 % | 30.9. |
| EKZ Einsiedeln AG, Dietikon | Dietikon | CHF | 15 000 | 100.0 % | 100.0 % | 30.9. |
| EKZ Contracting AG | Dietikon | CHF | 15 000 | 100.0 % | 100.0 % | 30.9. |
| EKZ Renewables AG | Zürich | CHF | 5 000 | 100.0 % | 100.0 % | 30.9. |
| EKZ Eltop AG | Weiningen ZH | CHF | 5 000 | 100.0 % | 100.0 % | 30.9. |
| Enpuls AG | Dietikon | CHF | 500 | 100.0 % | 100.0 % | 30.9. |
| Certum Sicherheit AG | Dietikon | CHF | 110 | 63.6 % | 63.6 % | 30.9. |
| SECE Ternois Sud SAS | Cergy, FR | EUR | 444 | 70.0 % | 70.0 % | 30.9. |
| SECE Ternois Est SAS | Cergy, FR | EUR | 169 | 70.0 % | 70.0 % | 30.9. |
| SECE Campremy I SAS | Cergy, FR | EUR | 100 | 70.0 % | 70.0 % | 30.9. |
| PE Aube I SARL | Paris, FR | EUR | 10 | 100.0 % | 100.0 % | 30.9. |
| SECE Caix SAS | Cergy, FR | EUR | 2 | 70.0 % | 70.0 % | 30.9. |
| Parc Eolien Aube I SNC | Paris, FR | EUR | 1 | 55.0 % | 55.0 % | 30.9. |
| Windpark Garlipp GmbH & Co. Betriebs KG | Oldenburg, DE | EUR | 153 | 100.0 % | 100.0 % | 30.9. |
| Windpark Garlipp GmbH & Co. 2. Betriebs KG | Oldenburg, DE | EUR | 100 | 100.0 % | 100.0 % | 30.9. |
| Windpark Garlipp GmbH & Co. 3. Betriebs KG | Oldenburg, DE | EUR | 100 | 100.0 % | 100.0 % | 30.9. |
| UW Steinfeld Altmark GmbH | Oldenburg, DE | EUR | 50 | 100.0 % | 100.0 % | 30.9. |
| EKZ Renewables (Deutschland) GmbH | Berlin, DE | EUR | 25 | 100.0 % | 100.0 % | 30.9. |
| EKZ Renewables Management GmbH | Berlin, DE | EUR | 25 | 100.0 % | 100.0 % | 30.9. |
| Windkraft Neu Kosenow I, II & IV GmbH | Berlin, DE | EUR | 27 | 100.0 % | 100.0 % | 30.9. |
| Windpark Garlipp 4. Betriebs GmbH | Meißen, DE | EUR | 25 | 100.0 % | 100.0 % | 30.9. |
| Parque Eólico de Marvila, S.A. | Batalha, PT | EUR | 1 450 | 100.0 % | 100.0 % | 30.9. |
| Parque Eólico do Norte dos Candeeiros, LDA | Estarreja, PT | EUR | 50 | 100.0 % | 100.0 % | 30.9. |
| Parque Eólico Zibreiro, LDA | Algés, PT | EUR | 8 | 92.5 % | 92.5 % | 30.9. |
| Crystalline Strategy, S.A. | Batalha, PT | EUR | 2 050 | 100.0 % | 100.0 % | 30.9. |
| Smartenergy 1704, LDA | Lissabon, PT | EUR | 0 | 100.0 % | – | 30.9. |
| Goldiport Solar, S.A. | Lissabon, PT | EUR | 50 | 100.0 % | – | 30.9. |
| Generacion fotovoltaica Lo Borrego, S.L. | Murcia, ES | EUR | 50 | 100.0 % | – | 30.9. |

| Assoziierte Gesellschaften und Gemeinschaftsorganisationen | Sitz | Währung | Kapital in Tausend | Kapitalanteil | | Jahresabschluss |
|---|--------------------|---------|-----------------------|---------------|-----------|----------------------|
| | | | | 30.9.2019 | 30.9.2018 | |
| EKZ GETEC AG | Dietikon | CHF | – | – | 50.0 % | 31.12. ¹⁾ |
| HHKW Aubrugg AG | Wallisellen | CHF | 5 000 | 40.0 % | 40.0 % | 30.6. ²⁾ |
| toesStrom AG | Freienstein-Teufen | CHF | 2 550 | 31.0 % | 31.0 % | 31.12. ¹⁾ |
| Repower AG | Brusio | CHF | 7 391 | 31.3 % | 29.8 % | 31.12. ¹⁾ |
| Litecom AG | Aarau | CHF | 1 250 | 20.0 % | 20.0 % | 30.9. ¹⁾ |
| Avectris AG | Baden | CHF | 100 | 20.0 % | 20.0 % | 30.9. ¹⁾ |
| Repartner Produktions AG ³⁾ | Poschiavo | CHF | 20 000 | 6.0 % | 6.0 % | 31.12. ¹⁾ |
| enersuisse AG | Dietikon | CHF | 600 | 33.3 % | 33.3 % | 31.12. ¹⁾ |

¹⁾ Bewertung basierend auf Zwischenabschluss per 30.6.

²⁾ Bewertung basierend auf Jahresabschluss per 30.6.

³⁾ Obwohl der Stimmrechtsanteil unter 20.0 Prozent liegt, ist EKZ in der Lage, einen bedeutenden Einfluss auf geschäftspolitische Entscheidungen der Repartner Produktions AG auszuüben. Der massgebliche Einfluss wird über die 31.3-Prozent-Beteiligung an der Repower AG ausgeübt, welche 51 Prozent an der Repartner Produktions AG hält.

Veränderungen im Konsolidierungskreis

Im Berichts- und Vorjahr haben die folgenden Veränderungen im Konsolidierungskreis stattgefunden. Für Veränderungen in der Beteiligungsstruktur ohne Auswirkung auf den Konsolidierungskreis oder auf die Konsolidierungsmethode siehe Übersicht über Konzerngesellschaften.

| Konsolidierte Gesellschaften | Veränderung | Währung | Kapital in Tausend | Kapitalanteil | |
|--|--|---------|-----------------------|---------------|-----------|
| | | | | 30.9.2019 | 30.9.2018 |
| Certum Sicherheit AG | Absorptionsfusion per 1.10.2017 der ewzert ag | CHF | 110 | 63.6 % | 63.6 % |
| Windpark Garlipp GmbH & Co. Betriebs KG | Kauf Minderheiten per 2.10.2017 | EUR | 153 | 100.0 % | 100.0 % |
| Windpark Garlipp GmbH & Co. 2. Betriebs KG | Kauf Minderheiten per 2.10.2017 | EUR | 100 | 100.0 % | 100.0 % |
| Windpark Garlipp GmbH & Co. 3. Betriebs KG | Kauf Minderheiten per 2.10.2017 | EUR | 100 | 100.0 % | 100.0 % |
| EKZ Contracting AG | Absorptionsfusion per 1.1.2018 der Soleol Renewable SA | CHF | 15000 | 100.0 % | 100.0 % |
| EKZ Eltop AG | Gründung per 5.6.2018 | CHF | 5000 | 100.0 % | 100.0 % |
| UW Steinfeld Altmark GmbH | Kauf per 18.10.2017 | EUR | 50 | 100.0 % | 100.0 % |
| Crystalline Strategy, S.A. | Kauf per 5.6.2018 | EUR | 50 | 100.0 % | 100.0 % |
| Smartenergy 1704, LDA | Kauf per 20.12.2018 | EUR | 0 | 100.0 % | – |
| Goldiport Solar, S.A. | Kauf per 20.12.2018 | EUR | –50 | 100.0 % | – |
| Generacion fotovoltaica Lo Borrego, S.L. | Kauf per 14.6.2019 | EUR | 50 | 100.0 % | – |
| Assoziierte Gesellschaften und Gemeinschaftsunternehmen | | | | Kapitalanteil | |
| | Veränderung | Währung | Kapital in Tausend | 30.9.2019 | 30.9.2018 |
| Avectris AG | Teilkauf per 20.12.2017 | CHF | 100 | 20.0 % | 20.0 % |
| enersuisse AG | Gründung per 24.9.2018 | CHF | 600 | 33.3 % | 33.3 % |
| Repower AG | Teilkauf 2.10.2017 sowie Zukäufe im Geschäftsjahr 2018/19 | CHF | 7391 | 31.3 % | 29.8 % |
| EKZ Getec AG | Verkauf Anteile per 23.1.2019 | CHF | – | – | 50.0 % |

Akquisitionen

Die von EKZ übernommenen Unternehmen wiesen im Erwerbszeitpunkt die folgenden wesentlichen Bilanzpositionen in TCHF auf:

Geschäftsjahr 2018/19

| | Smartenergy 1704, LDA | Goldiport Solar, S.A. | Generacion fotovoltaica Lo Borrego, S.L. |
|----------------------------|--------------------------|--------------------------|--|
| Sachanlagen | – | 168 | 463 |
| Finanzanlagen | 56 | – | 260 |
| Immaterielle Anlagen | – | – | 370 |
| Flüssige Mittel | 0 | 8 | 20 |
| Übriges Umlaufvermögen | 0 | 20 | 44 |
| Eigenkapital | 0 | 52 | 511 |
| Langfristiges Fremdkapital | – | 141 | 495 |
| Kurzfristiges Fremdkapital | 56 | 3 | 151 |
| Bilanzsumme | 56 | 196 | 1 157 |

Geschäftsjahr 2017/18

| | ewzert ag | Soleol Renewable SA | UW Steinfeld Altmark GmbH | Crystalline Strategy, S.A. |
|----------------------------|------------|------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| Sachanlagen | 35 | 3 915 | 3 022 | 1 194 |
| Flüssige Mittel | 290 | 166 | – | 2 |
| Übriges Umlaufvermögen | 130 | 34 | 22 | 51 |
| Eigenkapital | 121 | 848 | –319 | 51 |
| Langfristiges Fremdkapital | 189 | 3 160 | – | – |
| Kurzfristiges Fremdkapital | 145 | 107 | 3 363 | 1 196 |
| Bilanzsumme | 455 | 4 115 | 3 044 | 1 247 |

Konsolidierungsmethode

Die Kapitalkonsolidierung erfolgt nach der Purchase-Methode (Erwerbsmethode). Aktiven und Passiven sowie Aufwand und Ertrag werden bei den vollkonsolidierten Gesellschaften zu 100 Prozent erfasst. Minderheitsanteile am konsolidierten Eigenkapital sowie am Geschäftsergebnis werden separat ausgewiesen. Alle konzerninternen Transaktionen und Beziehungen zwischen den konsolidierten Gesellschaften werden gegenseitig verrechnet und eliminiert.

Im Laufe des Jahrs erworbene Gesellschaften werden auf das Erwerbsdatum hin nach konzerneinheitlichen Grundsätzen neu bewertet und ab diesem Stichtag konsolidiert. Ein nach dieser Neubewertung verbleibender Goodwill (Differenz zwischen dem Kaufpreis und dem anteiligen, neu bewerteten Eigenkapital) wird aktiviert und in der Regel über eine Nutzungsdauer von 5 bis 20 Jahren erfolgswirksam abgeschrieben. Ein Badwill (negativer Goodwill) wird, falls er mit Unsicherheiten der künftigen Geschäftsentwicklung zu erklären ist, in der Regel über eine definierte Laufzeit erfolgswirksam aufgelöst. Werden keine künftigen Unsicherheiten erwartet, so wird dieser beim Erwerb direkt erfolgswirksam realisiert. Bei sukzessiven Unternehmenszusammenschlüssen wird bei Kontrollübernahme der Goodwill für jede einzelne Transaktion berechnet. Entsprechend besteht der gesamte Goodwill zum Akquisitionszeitpunkt aus der Summe der Goodwills der verschiedenen Transaktionen, vermindert um die Amortisationen. Im Laufe des Jahrs veräusserte Gesellschaften werden ab dem Verkaufsdatum von der konsolidierten Jahresrechnung ausgeschlossen.

Der Zukauf von Minderheitsanteilen wird ebenfalls nach der Erwerbsmethode verbucht. Entsprechend wird die Differenz zwischen Kaufpreis und anteiligem Eigenkapital nach Swiss GAAP FER als Goodwill oder Badwill bilanziert.

Bei einer Veräusserung von Anteilen an vollkonsolidierten oder nach der Equity-Methode bilanzierten Gesellschaften wird der Unterschiedsbetrag zwischen dem Veräusserungserlös und dem anteiligen Buchwert einschliesslich Goodwill als Gewinn oder Verlust in der Erfolgsrechnung ausgewiesen.

Umrechnung fremder Währungen

Jede Gruppengesellschaft definiert ihre eigene funktionale Währung, mit der die Einzelabschlüsse erstellt werden. Die Jahresrechnungen von Gesellschaften in fremder Währung werden wie folgt umgerechnet: Aktiven und Fremdkapital zum Stichtagskurs, Eigenkapital zu historischen Kursen. Erfolgsrechnung und Geldflussrechnung werden zum Jahresdurchschnittskurs umgerechnet. Die daraus resultierenden Umrechnungsdifferenzen werden erfolgsneutral im Eigenkapital erfasst. Die in den Einzelabschlüssen der konsolidierten Gesellschaften enthaltenen Fremdwährungstransaktionen werden zum jeweiligen Tageskurs umgerechnet, Fremdwährungssalden werden am Jahresende zum Kurs per Bilanzstichtag umgerechnet. Die daraus entstehenden Kursdifferenzen werden erfolgswirksam erfasst. Die Fremdwährungseffekte auf langfristigen Darlehen mit Eigenkapitalcharakter werden erfolgsneutral im Eigenkapital erfasst.

Umrechnungskurs in CHF

| | Stichtagskurs | | Durchschnittskurs | |
|-------|---------------|-----------|-------------------|---------|
| | 30.9.2019 | 30.9.2018 | 2018/19 | 2017/18 |
| 1 EUR | 1.0847 | 1.1316 | 1.1226 | 1.1614 |

Geldflussrechnung

Der Fonds Flüssige Mittel bildet die Grundlage für den Ausweis der Geldflussrechnung. Der Geldfluss aus der Betriebstätigkeit wird mittels der indirekten Methode berechnet.

Bewertungsgrundsätze

Sachanlagen

Die Bewertung der Sachanlagen erfolgt zu Anschaffungs- respektive Herstellungskosten, vermindert um die betriebswirtschaftlich notwendigen Abschreibungen. Die Abschreibungen werden in der Regel linear über die Nutzungsdauer vorgenommen. In sachlich begründeten Einzelfällen sind Abweichungen von den unten erwähnten Nutzungsdauern möglich. Die Nutzungsdauern wurden wie folgt festgelegt:

Unbebaute Grundstücke

| | |
|-----------------------|--------------------|
| Unbebaute Grundstücke | keine Abschreibung |
|-----------------------|--------------------|

Grundstücke und Bauten

| | |
|---|--------------------|
| Bebaute Grundstücke | |
| Betriebsliegenschaften | keine Abschreibung |
| Gebäudetechnik Betriebsliegenschaften | 10 bis 20 Jahre |
| Betriebsliegenschaften, Strassen, Brücken | 30 bis 50 Jahre |
| Bebaute Grundstücke | |
| Renditeliegenschaften | keine Abschreibung |
| Gebäudetechnik Renditeliegenschaften | 10 bis 25 Jahre |
| Renditeliegenschaften | 30 bis 50 Jahre |

Verteilnetz

| | |
|--|-----------------|
| Unterwerke, Hoch- und Mittelspannungsanlagen | 35 Jahre |
| Unterwerke, Sekundäranlagen | 15 Jahre |
| Technik BFS | 10 bis 15 Jahre |
| Trafostationen | 20 bis 35 Jahre |
| Steuerleitungen, Freileitungen NS | 15 bis 25 Jahre |
| Kabel- und Freileitungen (ohne Freileitungen NS) | 40 bis 60 Jahre |
| Verteilkabinen | 35 Jahre |

Energiecontractinganlagen

| | |
|---------------------------|----------------------------------|
| Energiecontractinganlagen | 10 bis 30 Jahre (gemäss Vertrag) |
|---------------------------|----------------------------------|

Produktionsanlagen erneuerbare Energien

| | |
|---------------------|-----------------|
| Wasserkraftwerke | 10 bis 80 Jahre |
| Windkraftwerke | 25 Jahre |
| Photovoltaikanlagen | 25 Jahre |

Übrige Anlagen

| | |
|------------------------|-----------------|
| IT-Hardware | 3 Jahre |
| Kommunikationsanlagen | 5 bis 15 Jahre |
| Fahrzeuge | 6 bis 15 Jahre |
| Maschinen und Mobilien | 7 bis 20 Jahre |
| Messeinrichtungen | 15 bis 25 Jahre |

Sachanlagen im Bau

| | |
|--------------------|--------------------|
| Sachanlagen im Bau | keine Abschreibung |
|--------------------|--------------------|

Finanzanlagen

Wertschriften des Anlagevermögens und übrige Finanzanlagen werden zu Anschaffungskosten unter Abzug allfälliger Wertbeeinträchtigungen bilanziert.

Immaterielle Anlagen

Immaterielle Anlagen sind nicht-monetäre Werte ohne physische Substanz. Die EKZ-Gruppe bewertet erworbene immaterielle Werte zu Anschaffungskosten, vermindert um die betriebswirtschaftlich notwendigen Abschreibungen. Die Abschreibungen werden linear vorgenommen. Selbst erarbeitete immaterielle Werte werden nicht aktiviert. Die Nutzungsdauer wurde wie folgt festgelegt:

| | |
|-------------------------------------|--------------------------------|
| Bau- und Nutzungsrechte | gemäss Vertrag, max. 35 Jahre |
| Software | 3 Jahre |
| Goodwill | fallspezifisch, 5 bis 20 Jahre |
| Goodwill assoziierte Gesellschaften | fallspezifisch, 5 bis 20 Jahre |

Goodwill

Unter dieser Position wird der im Rahmen eines Unternehmenszusammenschlusses erworbene Goodwill erfasst. Dieser errechnet sich durch den Kaufpreis (inkl. alle direkt zu-rechenbaren Kosten) abzüglich des Werts der erworbenen Nettoaktiven. Es wird zwischen dem Goodwill aus Akquisitionen vollkonsolidierter und assoziierter Gesellschaften beziehungsweise Gemeinschaftsorganisationen unterschieden. Die Abschreibungen des Goodwills der vollkonsolidierten Gesellschaften erfolgen über die Abschreibungen immaterielle Anlagen, die der assoziierten Gesellschaften beziehungsweise Gemeinschaftsorganisationen über das Ergebnis aus assoziierten Gesellschaften und Gemeinschaftsorganisationen im Finanzergebnis.

Wertbeeinträchtigungen (Impairment)

Die Werthaltigkeit der Vermögenswerte wird an jedem Bilanzstichtag einer Beurteilung unterzogen. Liegen Hinweise einer Wertminderung vor, wird eine Berechnung des realisierbaren Werts durchgeführt (Impairment-Test). Als realisierbarer Wert gilt der höhere der beiden Werte aus Netto-Marktwert und Nutzwert. Übersteigt der Buchwert den realisierbaren Wert, wird durch ausserplanmässige Abschreibungen eine erfolgswirksame Anpassung vorgenommen. Wenn sich die bei der Ermittlung des erzielbaren Werts berücksichtigten Faktoren massgeblich verbessert haben, wird eine in früheren Berichtsperioden erfasste Wertbeeinträchtigung teilweise oder ganz erfolgswirksam aufgehoben, mit Ausnahme des Goodwills.

Flüssige Mittel

Die Flüssigen Mittel umfassen Kassenbestände, Post-, Bankguthaben und kurzfristige Festgeldanlagen (mit einer Restlaufzeit von unter 90 Tagen). Sie werden zu Nominalwerten bilanziert. Bestände in Fremdwährung werden zum Kurs des Bilanzstichtags in Schweizer Franken umgerechnet.

Wertschriften des Umlaufvermögens

Die Wertschriften umfassen marktgängige Aktien und Obligationen. Die Bewertung erfolgt zum Kurswert am Bilanzstichtag. Liegt kein aktueller Kurs vor, werden die Wertschriften des Umlaufvermögens zum Anschaffungswert abzüglich allfälliger Wertbeeinträchtigungen bewertet.

Forderungen aus Lieferungen und Leistungen

Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sind kurzfristige Forderungen mit einer Restlaufzeit von weniger als zwölf Monaten aus der ordentlichen Geschäftstätigkeit. Die Bilanzierung erfolgt zu Nominalwerten. Betriebswirtschaftlich notwendige Wertberichtigungen werden berücksichtigt.

Delkredere

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen werden auf Wertbeeinträchtigungen geprüft und allfällige Wertbeeinträchtigungen mittels eines Delkredere erfasst. Grössere Positionen werden einer Einzelbetrachtung unterzogen. Für die Summe der übrigen Einzelforderungen wird eine pauschale Wertberichtigung auf der Basis von Erfahrungswerten vorgenommen, abgestuft nach der Dauer des Zahlungsverzugs.

Sonstige kurzfristige Forderungen

Diese Position beinhaltet alle übrigen kurzfristigen Forderungen, die nicht den Forderungen aus Lieferungen und Leistungen zugeordnet werden können. Die Bilanzierung erfolgt zu Nominalwerten. Notwendige Wertberichtigungen werden berücksichtigt.

Vorräte

Vorräte sind materielle Güter zur Veräusserung oder Güter zur Herstellung von Gütern oder solche, die zur Erbringung von Dienstleistungen verbraucht werden. Handelswaren werden zum aktuellen Beschaffungswert bewertet. Zugekaufte Vorräte werden mehrheitlich zum gleitenden Durchschnittspreis bewertet. Selbst hergestellte Vorräte werden zu Herstellungskosten erfasst.

Aufträge in Arbeit

Unter der Position «Aufträge in Arbeit» sind noch nicht übertragene Güter und Dienstleistungen für Dritte erfasst, die in den Bereichen des Kerngeschäfts, des Energiecontractings und der Elektroinstallationen erstellt werden.

Kleinere Aufträge werden zu Anschaffungs- und Herstellungskosten (HEKO) bewertet und umfassen alle tatsächlich angefallenen Kosten, um die Aufträge auf den derzeitigen Stand zu bringen. Es erfolgt eine Einzelbewertung für jeden Auftrag.

Grossaufträge werden gemäss FER 22 als langfristige Aufträge mit der Percentage-of-Completion-Methode (POCM) erfasst, sofern die entsprechenden Voraussetzungen erfüllt sind. Für drohende Verluste werden die erforderlichen Wertberichtigungen gebildet. Der Fertigstellungsgrad wird für jeden Auftrag einzeln nach der sogenannten Cost-to-Cost-Methode ermittelt.

Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen

Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sind kurzfristige Verbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit von weniger als zwölf Monaten und entstehen aus Lieferungen, Werkleistungen, Dienstleistungen, Mietverhältnissen usw. Die Bilanzierung erfolgt zu Nominalwerten.

Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten

Diese Position beinhaltet alle übrigen kurzfristigen Verbindlichkeiten, die nicht den Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen zugeordnet werden können. Die Bilanzierung erfolgt zu Nominalwerten. Zudem beinhaltet diese Position kurzfristige Verbindlichkeiten aus Absicherungsinstrumenten zu Marktwerten.

Rückstellungen

Eine Rückstellung ist eine auf einem Ereignis vor dem Bilanzstichtag begründete wahrscheinliche Verpflichtung, deren Höhe und/oder Fälligkeit ungewiss, aber schätzbar ist. Für faktische und gesetzliche Verpflichtungen sowie für drohende Risiken und Verluste werden Rückstellungen gebildet. Bestehende Rückstellungen werden an jedem Bilanzstichtag neu bewertet. Die Rückstellungen werden in kurzfristige (fällig innerhalb von zwölf Monaten) und langfristige (fällig nach zwölf Monaten) unterteilt. Über die Faktoren Zeit und Zinssatz einen wesentlichen Einfluss aus, wird der Rückstellungsbedarf diskontiert.

Badwill (negativer Goodwill)

Ein Badwill entsteht im Rahmen der Konsolidierung, wenn bei einem Unternehmenskauf der Kaufpreis für die Beteiligung unter dem Wert des bereinigten Reinvermögens liegt. Ist ein Badwill mit Unsicherheiten der künftigen Geschäftsentwicklung zu erklären, so wird er als Rückstellung erfasst und in der Regel über eine definierte Laufzeit aufgelöst. Der Effekt wird unter der Position «Ergebnis aus assoziierten Gesellschaften und Gemeinschaftsorganisationen» im Finanzergebnis ausgewiesen. Werden keine künftigen Unsicherheiten erwartet, wird der Badwill beim Erwerb direkt erfolgswirksam realisiert.

Sonstige langfristige Verbindlichkeiten

Diese Position umfasst vergebene Bau- und Nutzungsrechte, welche zu Nominal- respektive Restbuchwerten bilanziert sind. Zudem beinhalten die sonstigen langfristigen Verbindlichkeiten Absicherungsinstrumente zu Marktwerten.

Latente Steuern

Die jährliche Abgrenzung der latenten Ertragssteuer berücksichtigt grundsätzlich alle zukünftigen ertragssteuerlichen Auswirkungen und basiert auf einer bilanzorientierten Sichtweise. Aktive und passive latente Ertragssteuern werden verrechnet, sofern sie das gleiche Steuersubjekt betreffen und von der gleichen Steuerbehörde erhoben werden. Latente Steuern auf Verlustvorträgen werden nur dann bilanziert, wenn wahrscheinlich ist, dass diese in Zukunft durch genügend steuerliche Gewinne realisiert werden können.

Latente Steuern werden in jeder Gesellschaft mit dem effektiv anwendbaren Steuersatz berechnet. Die latenten Ertragssteuern auf Konzernstufe werden mit dem tatsächlich zu erwartenden Steuersatz je Steuersubjekt berechnet. Die Steuersätze bewegen sich von 0 Prozent für EKZ bis zu 31 Prozent bei den ausländischen Zweckgesellschaften. EKZ ist als Organisation des öffentlichen Rechts von den Steuern des Kantons Zürich und des Bundes befreit. EKZ beansprucht die unter einigen Kantonen bestehenden Gegenrechtsvereinbarungen.

Ausserbilanzgeschäfte

Eventualverpflichtungen und -forderungen werden am Bilanzstichtag bewertet. Falls ein Mittelabfluss ohne nutzbaren Mittelzufluss wahrscheinlich und abschätzbar ist, wird eine Rückstellung gebildet.

Derivative Finanzinstrumente

Die Verbuchung der derivativen Finanzinstrumente hängt vom abgesicherten Grundgeschäft ab. Derivate zur Absicherung von Wertänderungen eines bereits bilanzierten Grundgeschäfts werden nach den gleichen Bewertungsgrundsätzen erfasst, die beim abgesicherten Grundgeschäft zur Anwendung kommen. Derivate ohne Absicherungszweck werden zum aktuellen Wert erfasst.

Instrumente zur Absicherung von zukünftigen Cashflows werden nicht bilanziert, sondern bis zur Realisierung des künftigen Cashflows im Anhang offengelegt. Bei Eintritt der zukünftigen Transaktion oder bei Veräusserung des Derivats wird der aktuelle Wert des derivativen Finanzinstruments bilanziert und zeitgleich mit der Erfassung des abgesicherten Cashflows in der Erfolgsrechnung erfasst. Die per Bilanzstichtag offenen derivativen Finanzinstrumente werden im Anhang offengelegt.

Personalvorsorge

EKZ, die Enpuls AG, die Certum Sicherheit AG und die EKZ Eltop AG sind der PKE Vorsorgestiftung Energie angeschlossen. Der Versicherungsplan ist nach dem Beitragsprimat aufgebaut. Die Beiträge werden laufend geleistet. Die Erfolgsrechnung enthält die in einer Periode geschuldeten Zahlungen an die Träger der Vorsorge sowie den laufenden Aufwand für die Erfüllung der übrigen Vorsorgepläne.

Die Bewertung und der Ausweis erfolgen gemäss Swiss GAAP FER 16. Tatsächliche wirtschaftliche Auswirkungen von Vorsorgeplänen auf das Unternehmen werden auf den Bilanzstichtag berechnet. Die Aktivierung eines wirtschaftlichen Nutzens erfolgt dann, wenn dieser für den künftigen Vorsorgeaufwand der Gesellschaft verwendet wird. Eine wirtschaftliche Verpflichtung wird passiviert, wenn die Voraussetzungen für die Bildung einer Rückstellung erfüllt sind. Frei verfügbare Arbeitgeberbeitragsreserven sind als Aktivum erfasst, wenn solche bestehen. Die Differenz zwischen den jährlich ermittelten wirtschaftlichen Nutzen und Verpflichtungen sowie die Veränderung der Arbeitgeberbeitragsreserve werden über die Erfolgsrechnung erfasst.

Nahestehende Personen

Als nahestehende Person wird betrachtet, wer direkt oder indirekt einen bedeutenden Einfluss auf finanzielle oder operative Entscheide der Organisation ausüben kann. Organisationen, welche direkt oder indirekt ihrerseits von nahestehenden Personen beherrscht werden, gelten ebenfalls als nahestehend.

| Nahestehende Personen | Beziehung |
|---|--------------------------|
| Kanton Zürich, ohne die Anstalten des öffentlichen Rechts | Eigentümer von EKZ |
| Verwaltungsrat von EKZ | Organ |
| Geschäftsleitung von EKZ | Organ |
| HHKW Aubrugg AG | assoziierte Gesellschaft |
| toesStrom AG | assoziierte Gesellschaft |
| Repower AG | assoziierte Gesellschaft |
| Litecom AG | assoziierte Gesellschaft |
| Repartner Produktions AG | assoziierte Gesellschaft |
| Avectris AG | assoziierte Gesellschaft |
| enersuisse AG | assoziierte Gesellschaft |
| PKE Vorsorgestiftung Energie | Vorsorgestiftung |

Erläuterungen

in TCHF

| | 2018/19 | 2017/18 |
|---|----------------|----------------|
| 1 Nettoerlöse aus Stromgeschäft, Stromproduktion aus erneuerbaren Energien, Energiecontracting und Elektroinstallationen | 739 886 | 686 131 |
| Nettoerlös aus Stromgeschäft | 598 080 | 551 971 |
| Nettoerlös Stromproduktion aus erneuerbaren Energien | 40 457 | 41 435 |
| Nettoerlös Energiecontracting | 36 530 | 35 196 |
| Nettoerlös Elektroinstallationen | 64 819 | 57 529 |
| Nettoerlös aus Stromgeschäft | 598 080 | 551 971 |
| Endverteiler | 94 434 | 98 056 |
| Geschäftskunden | 132 558 | 124 083 |
| Privat- und Gewerbekunden | 333 666 | 322 396 |
| Beschaffungsoptimierung ¹⁾ | 37 422 | 7 436 |

¹⁾ Verkauf von Energie an Dritte zur Optimierung der Energiebeschaffung.

Der über dem Vorjahr liegende Nettoerlös aus dem Stromgeschäft ist hauptsächlich auf die gestiegenen Beschaffungskosten aufgrund höherer Marktpreise und die Beschaffungsoptimierung zurückzuführen.

Die Elektroinstallationen konnten aufgrund der guten Auftragslage die Nettoerlöse steigern.

Der Hauptteil der Erträge wird im Versorgungsgebiet respektive in der Schweiz erzielt. Der Nettoerlös Stromproduktion aus erneuerbaren Energien fällt hauptsächlich im europäischen Ausland an.

| | 2018/19 | 2017/18 |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| 2 Übrige Betriebserträge | 50 042 | 46 190 |
| Andere Erträge ¹⁾ | 40 668 | 37 507 |
| Sicherheitsprüfungen | 9 374 | 8 683 |

¹⁾ Die anderen Erträge setzen sich hauptsächlich zusammen aus Erlösen des Trafostationenbaus, Arbeiten an Tarifapparaten, Unterhalt Strassenbeleuchtung, Arbeiten an Leitungen, Anschlussbeiträgen, Anlagenbau für Dritte im Bereich Energiecontracting, Kompensationsleistungen aufgrund von Netzabschaltungen bei den Produktionsanlagen im Ausland, Altmetallverkäufen, Netzdienstleistungen, Erlösen der Personalrestaurants, Liegenschaftenerträgen und den übrigen Mieterlösen.

| | 2018/19 | 2017/18 |
|---|------------|-------------|
| 3 Bestandesänderungen Kundenaufträge | 825 | 2036 |
| Aufträge in Arbeit Elektroinstallationen | -89 | 1600 |
| Aufträge in Arbeit Energieverteilanlagen | 914 | 436 |

| | 2018/19 | 2017/18 |
|--|----------------|----------------|
| 4 Strombeschaffung | 385 393 | 346 605 |
| Strom (Netz und Energie) | 300972 | 265799 |
| Netzzuschlag ¹⁾ | 75 143 | 68784 |
| SDL (Systemdienstleistungen) ²⁾ | 8537 | 11 164 |
| Konzessionsabgabe ³⁾ | 741 | 858 |

¹⁾ Bundesabgaben zur Förderung erneuerbarer Energien (z. B. KEV) sowie ökologische Sanierung Wasserkraft.

²⁾ Tarif für allgemeine Systemdienstleistungen von Swissgrid.

³⁾ Vom Bezirk Einsiedeln und Menzingen festgesetzte Konzessionsabgabe.

Die höheren Kosten der Strombeschaffung sind eine Folge der höheren Marktpreise.

| | 2018/19 | 2017/18 |
|---|---------------|---------------|
| 5 Materialaufwand und Fremdleistungen | 54 341 | 49 880 |
| Anlagen- und Installationsmaterial | 33 806 | 30 182 |
| Werkzeuge und Verbrauchsmaterial | 2 076 | 2 000 |
| Energie und Unterhalt Energiecontractinganlagen | 9 624 | 9 131 |
| Übriger Materialaufwand und Fremdleistungen | 8 835 | 8 567 |

Die höheren Materialkosten begründen sich hauptsächlich mit den gestiegenen Erlösen des Geschäftsfelds Elektroinstallationen.

| | 2018/19 | 2017/18 |
|---|----------------|----------------|
| 6 Personalaufwand | 133 664 | 142 214 |
| Gehälter inkl. Zulagen | 110 660 | 115 495 |
| Sozialleistungen | 20 304 | 23 593 |
| Übriger Personalaufwand inkl. externes Personal | 4 573 | 5 293 |
| Vergütungen von Sozialversicherungen | -1 873 | -2 167 |

Der tiefere Personalaufwand ist auf den Übertritt von Mitarbeitenden in die enersuisse AG zurückzuführen. Im Vorjahr erfolgte zudem eine Rückstellungsbildung für eine Einlage in die Pensionskasse in der Höhe von 2.5 MCHF.

| | 2018/19 | 2017/18 |
|---|---------------|---------------|
| 7 Übriger Betriebsaufwand | 68 185 | 58 760 |
| Bau- und Installationsarbeiten | 4 173 | 3 441 |
| Unterhalt und Reparatur von Sachanlagen | 4 646 | 4 555 |
| Verlust aus Abgängen von Sachanlagen | 745 | 1 190 |
| Mieten, Energie und Entsorgung | 9 277 | 9 592 |
| Reise- und Verpflegungsspesen | 2 935 | 3 279 |
| Marketing, Sponsoring, Beratungen, Dienstleistungen | 27 020 | 11 537 |
| IT-Dienstleistungen | 11 898 | 16 974 |
| Büro- und Verwaltungsaufwand | 7 491 | 8 192 |

Der höhere Übrige Betriebsaufwand ist hauptsächlich auf den Bezug von Dienstleistungen der enersuisse AG zurückzuführen.

| | 2018/19 | 2017/18 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| 8 Abschreibungen | 92 331 | 91 948 |
| Abschreibungen Sachanlagen | 86 084 | 85 585 |
| Abschreibungen immaterielle Anlagen | 6 247 | 6 363 |

Die Goodwill-Amortisationen von Equity-konsolidierten Gesellschaften sind im Ergebnis aus assoziierten Gesellschaften und Gemeinschaftsorganisationen enthalten.

| Abschreibungen Sachanlagen | 86 084 | 85 585 |
|--|---------------|---------------|
| Planmässige Abschreibungen Sachanlagen | 92 212 | 85 585 |
| Ausserplanmässige Abschreibungen Sachanlagen | 337 | – |
| Zuschreibungen Sachanlagen | –6 465 | – |

Per 1. Juni 2019 wurde die Revision des StromVG (Stromversorgungsgesetz) in Kraft gesetzt. Diese enthält neue Bestimmungen im Artikel 6 Absatz 5^{bis}, welche rückwirkend ab 1. Januar 2019 gelten. Dies führt zum Wegfall von 6.5 MCHF einer im Geschäftsjahr 2015/16 vorgenommenen Wertbeeinträchtigung bei Wasserkraftwerken und PV-Anlagen im Inland.

| Abschreibungen immaterielle Anlagen | 6 247 | 6 363 |
|---|--------------|--------------|
| Planmässige Abschreibungen immaterielle Anlagen | 6 247 | 6 363 |

| | 2018/19 | 2017/18 |
|----------------------|--------------|---------------|
| 9 Kundenbonus | 9 294 | 27 140 |

Der Kundenbonus wird per 1. Januar 2020 aufgehoben.

| | 2018/19 | 2017/18 |
|--|-------------|---------------|
| 10 Freiwillige Ausgleichsvergütungen an Gemeinden | -339 | 11 557 |

Die Ausgleichsvergütungen werden neu gestützt auf § 10 EKZ-Verordnung über die Gewinnverwendung entrichtet.

| | 2018/19 | 2017/18 |
|--------------------------|---------------|--------------|
| 11 Finanzertrag | 15 089 | 7 462 |
| Wertschriftenertrag | 10 891 | 5 644 |
| Zinsertrag ¹⁾ | 1 253 | 1 428 |
| Fremdwährungsgewinne | 2 945 | 390 |

¹⁾ Darin sind Skonti auf Lieferantenrechnungen von 49 TCHF (Vorjahr 59 TCHF) enthalten.

Der höhere Wertschriftenertrag ist hauptsächlich auf eine gegenüber dem Vorjahr höhere Performance zurückzuführen.

| | 2018/19 | 2017/18 |
|-------------------------|---------------|--------------|
| 12 Finanzaufwand | 14 985 | 7 953 |
| Wertschriftenaufwand | 5 256 | 315 |
| Zinsaufwand | 5 352 | 6 260 |
| Fremdwährungsverluste | 4 377 | 1 378 |

Der höhere Wertschriftenaufwand ist auf notwendige Wertberichtigungen von Finanzanlagen zurückzuführen.

| | 2018/19 | 2017/18 |
|--|---------------|--------------|
| 13 Ergebnis aus assoziierten Gesellschaften und Gemeinschaftsorganisationen | 35 766 | 9 718 |
| Ergebnis assoziierte Gesellschaften | 33 393 | 9 625 |
| Ergebnis Gemeinschaftsorganisationen | 2 373 | 93 |

Das höhere Ergebnis aus assoziierten Gesellschaften und Gemeinschaftsorganisationen ist im Wesentlichen auf die Ergebnisfortschreibung von Repower AG zurückzuführen.

| | 2018/19 | 2017/18 |
|---|--------------|--------------|
| 14 Betriebsfremder Ertrag | 6 436 | 7 124 |
| Ertrag Renditeliegenschaften | 6 383 | 6 185 |
| Gewinn aus Abgängen von Renditeliegenschaften | 53 | 939 |

| | 2018/19 | 2017/18 |
|--|--------------|--------------|
| 15 Betriebsfremder Aufwand | 6 687 | 4 220 |
| Aufwand Renditeliegenschaften | 2 802 | 1 607 |
| Abschreibungen Renditeliegenschaften | 2 609 | 2 613 |
| Ausserplanmässige Abschreibungen Renditeliegenschaften | 1 276 | – |
| | | |
| | 2018/19 | 2017/18 |
| 16 Ertragssteuern | 3 520 | 2 175 |
| Gewinnsteuern | 2 858 | 2 220 |
| Veränderung latente Steuern | 662 | –45 |

| | | | 30. 9. 2019 | | | 30. 9. 2018 | | |
|---|-----------------------|--------------------------------------|---------------------------|---------------------|--------------------------|------------------|--|-----------------|
| 17 Sachanlagen | | | 1 439 659 | | | 1 438 624 | | |
| Anschaffungs- und Herstellungskosten (in MCHF) | Unbebaute Grundstücke | Grundstücke und Bauten ¹⁾ | Anlagen und Einrichtungen | | | Übrige Anlagen | Anlagen im Bau und Anzahlungen ²⁾ | Total |
| | | | Verteilnetz | Contracting-anlagen | Produktionsanlagen e. E. | | | |
| Stand per 1.10.2017 | 0.3 | 513.6 | 1 530.6 | 247.9 | 369.1 | 208.6 | 37.2 | 2 907.3 |
| Zugänge | – | 4.4 | 34.7 | 4.8 | 0.9 | 16.8 | 40.4 | 102.0 |
| Abgänge | 0.0 | –0.4 | –26.3 | –0.9 | –0.3 | –23.8 | – | –51.7 |
| Reklassifikationen | – | 7.5 | 4.1 | 6.6 | 0.2 | 0.1 | –18.5 | – |
| Veränderung Konsolidierungskreis | 0.0 | – | – | – | 6.9 | 0.1 | 1.2 | 8.2 |
| Fremdwährungseinfluss | 0.0 | – | – | – | –3.8 | 0.0 | 0.0 | –3.8 |
| Stand per 30.9.2018 | 0.3 | 525.1 | 1 543.1 | 258.4 | 373.0 | 201.8 | 60.3 | 2 962.0 |
| Kumulierte Abschreibungen (in MCHF) | | | | | | | | |
| Stand per 1.10.2017 | – | –302.0 | –866.1 | –82.4 | –95.5 | –140.0 | – | –1 486.0 |
| Planmässige Abschreibungen | – | –11.9 | –39.1 | –10.4 | –16.6 | –10.2 | – | –88.2 |
| Abgänge | – | 0.3 | 25.7 | 0.2 | – | 23.6 | – | 49.8 |
| Fremdwährungseinfluss | – | – | – | – | 1.0 | 0.0 | – | 1.0 |
| Stand per 30.9.2018 | – | –313.6 | –879.5 | –92.6 | –111.1 | –126.6 | – | –1 523.4 |
| Nettobuchwert per 30.9.2018 | 0.3 | 211.5 | 663.6 | 165.8 | 261.9 | 75.2 | 60.3 | 1 438.6 |

| Anschaffungs- und Herstellungskosten (in MCHF) | Unbebaute Grundstücke | Grundstücke und Bauten ¹⁾ | Anlagen und Einrichtungen | | | | Anlagen im Bau und Anzahlungen ²⁾ | Total |
|--|-----------------------|--------------------------------------|---------------------------|---------------------|--------------------------|----------------|--|----------------|
| | | | Verteilnetz | Contracting-anlagen | Produktionsanlagen e. E. | Übrige Anlagen | | |
| Stand per 1.10.2018 | 0.3 | 525.1 | 1543.1 | 258.4 | 373.0 | 201.8 | 60.3 | 2962.0 |
| Zugänge | – | 1.8 | 35.0 | 3.1 | 3.5 | 11.8 | 52.4 | 107.5 |
| Abgänge | – | –0.9 | –21.3 | –2.0 | –2.7 | –18.4 | –2.8 | –48.2 |
| Reklassifikationen | – | 2.0 | 9.6 | 4.6 | 0.3 | 3.9 | –22.9 | –2.5 |
| Veränderung Konsolidierungskreis | – | – | – | – | – | – | 0.6 | 0.6 |
| Fremdwährungseinfluss | 0.0 | – | – | – | –12.5 | 0.0 | –0.1 | –12.6 |
| Stand per 30.9.2019 | 0.3 | 527.9 | 1566.4 | 264.1 | 361.6 | 199.0 | 87.6 | 3006.8 |
| Kumulierte Abschreibungen (in MCHF) | | | | | | | | |
| Stand per 1.10.2018 | – | –313.6 | –879.5 | –92.6 | –111.1 | –126.6 | – | –1523.4 |
| Planmässige Abschreibungen | – | –13.9 | –38.7 | –10.5 | –18.0 | –13.7 | – | –94.8 |
| Ausserplanmässige Abschreibungen | – | –1.3 | – | – | – | – | –0.3 | –1.6 |
| Zuschreibungen | – | – | – | – | 6.5 | – | – | 6.5 |
| Abgänge | – | 0.9 | 20.8 | 0.7 | 2.5 | 18.3 | – | 43.1 |
| Reklassifikationen | – | – | 0.0 | – | – | 0.0 | – | – |
| Fremdwährungseinfluss | – | – | – | – | 3.1 | 0.0 | 0.0 | 3.1 |
| Stand per 30.9.2019 | – | –327.9 | –897.4 | –102.4 | –117.1 | –122.1 | –0.3 | –1567.2 |
| Nettobuchwert per 30.9.2019 | 0.3 | 200.0 | 669.0 | 161.6 | 244.5 | 76.9 | 87.2 | 1439.6 |

¹⁾ Inklusive Renditeliegenschaften: Nettobuchwert per 30.9.2019 46.4 MCHF (Vorjahr 50.0 MCHF).

²⁾ Die Anzahlungen belaufen sich auf 1.1 MCHF (Vorjahr 5.9 MCHF).

In der Kategorie «Verteilnetz» sind Aktiven enthalten, für welche EKZ Bau- und Nutzungsrechte an Dritte vergeben hat. Dadurch entstehen für EKZ Verpflichtungen. Diese sind unter den sonstigen langfristigen Verbindlichkeiten bilanziert.

| | 30. 9. 2019 | 30. 9. 2018 |
|--|----------------|----------------|
| 18 Finanzanlagen | 417 831 | 405 978 |
| Wertschriften des Anlagevermögens | 81 288 | 87 098 |
| Aktive latente Ertragssteuern | 1 352 | 770 |
| Beteiligungen assoziierte Gesellschaften und Gemeinschaftsorganisationen | 256 731 | 233 766 |
| Übrige Finanzanlagen | 78 460 | 84 344 |
| Wertschriften des Anlagevermögens | 81 288 | 87 098 |
| Axpo Holding AG ¹⁾ | 69 924 | 69 924 |
| Übrige Wertschriften | 21 155 | 23 687 |
| Wertberichtigungen übrige Wertschriften | -9 791 | -6 513 |

¹⁾ Der konsolidierte Abschluss der Axpo-Gruppe per 30.9.2018 weist eine Bilanzsumme von 22 216 MCHF (Vorjahr 19 023 MCHF) und ein Eigenkapital von 4 979 MCHF (Vorjahr 4 884 MCHF) aus.

| Wertschriften des Anlagevermögens | Sitz | Währung | Kapital in Tausend | Kapitalanteil | |
|---|---------------|---------|-----------------------|---------------|-------------|
| | | | | 30. 9. 2019 | 30. 9. 2018 |
| HelveticWind Deutschland GmbH ¹⁾ | Berlin, D | EUR | 25 | 20.2 % | 20.2 % |
| HelveticWind Italia srl ¹⁾ | Milano, I | EUR | 10 | 20.2 % | 20.2 % |
| Axpo Holding AG | Baden | CHF | 370 000 | 18.4 % | 18.4 % |
| Terravent AG | Luzern | CHF | 16 830 | 15.9 % | 13.0 % |
| Tubo Sol PE2 S.L. | Calasparra, E | EUR | 232 | 6.0 % | 6.0 % |

¹⁾ Die HelveticWind Deutschland GmbH und die HelveticWind Italia srl bezwecken den Erwerb und den Betrieb von Windenergieanlagen in Deutschland beziehungsweise in Italien. Der Ausweis erfolgt unter den Wertschriften des Anlagevermögens, da aufgrund der Stimmrechtsanteile kein massgeblicher Einfluss wahrgenommen werden kann.

| | 30.9.2019 | 30.9.2018 |
|---|----------------|----------------|
| Aktive latente Ertragssteuern | 1 352 | 770 |
| <p>Der aktive latente Steueranspruch begründet sich mit steuerlich anrechenbaren Verlustvorträgen. Es bestehen nicht aktivierte Steueransprüche aus Verlustvorträgen von 6453 TCHF (Vorjahr 3034 TCHF).</p> | | |
| Beteiligungen assoziierte Gesellschaften und Gemeinschaftsorganisationen | 256 731 | 233 766 |
| Repower AG | 239 589 | 216 177 |
| Übrige Gesellschaften | 17 142 | 17 589 |
| Übrige Finanzanlagen | 78 460 | 84 344 |
| Darlehen gegenüber assoziierten Gesellschaften | 26 675 | 27 827 |
| Arbeitgeberbeitragsreserven | 22 442 | 26 540 |
| Darlehen gegenüber Dritten ¹⁾ | 29 070 | 29 100 |
| Wertberichtigung Darlehen gegenüber Dritten | -1 644 | - |
| Diverse Finanzanlagen | 1 917 | 877 |

¹⁾ Die Position enthält ein Darlehen gegenüber Terravent AG im Umfang von rund 14 MCHF, welches einem unbefristeten, unwiderruflichen Rangrücktritt unterstellt ist.

| | | | | 30.9.2019 | 30.9.2018 |
|------------------------------------|----------------------------|---------------|----------------|---|----------------|
| 19 Immaterielle Anlagen | | | | 83 523 | 80 343 |
| | Bau- und Nutzungsrechte | Software | Goodwill | Goodwill assoziierte Gesellschaften | Total |
| Anschaffungskosten | | | | | |
| Stand per 1.10.2017 | 28 946 | 2 298 | 62 890 | 2 695 | 96 829 |
| Zugänge | 532 | – | 715 | – | 1 247 |
| Abgänge | –3 745 | –192 | – | – | –3 937 |
| Veränderung Konsolidierungskreis | 1 | – | 17 598 | – | 17 599 |
| Fremdwährungseinfluss | –98 | – | – | – | –98 |
| Stand per 30.9.2018 | 25 636 | 2 106 | 81 203 | 2 695 | 111 640 |
| Kumulierte Abschreibungen | | | | | |
| Stand per 1.10.2017 | –9 712 | –2 230 | –13 022 | –250 | –25 214 |
| Planmässige Abschreibungen | –747 | –68 | –5 547 | –350 | –6 712 |
| Abgänge | 429 | 192 | – | – | 621 |
| Fremdwährungseinfluss | 8 | – | – | – | 8 |
| Stand per 30.9.2018 | –10 022 | –2 106 | –18 569 | –600 | –31 297 |
| Nettobuchwert per 30.9.2018 | 15 614 | – | 62 634 | 2 095 | 80 343 |
| Anschaffungskosten | | | | | |
| Stand per 1.10.2018 | 25 636 | 2 106 | 81 203 | 2 695 | 111 640 |
| Zugänge | 780 | – | – | – | 780 |
| Abgänge | –74 | –1 480 | – | – | –1 554 |
| Reklassifikationen | 2 517 | – | – | – | 2 517 |
| Veränderung Konsolidierungskreis | 370 | – | 6 308 | – | 6 678 |
| Fremdwährungseinfluss | –185 | – | – | – | –185 |
| Stand per 30.9.2019 | 29 044 | 626 | 87 511 | 2 695 | 119 876 |
| Kumulierte Abschreibungen | | | | | |
| Stand per 1.10.2018 | –10 022 | –2 106 | –18 569 | –600 | –31 297 |
| Planmässige Abschreibungen | –753 | – | –5 494 | –349 | –6 596 |
| Abgänge | 15 | 1 480 | – | – | 1 495 |
| Fremdwährungseinfluss | 45 | – | – | – | 45 |
| Stand per 30.9.2019 | –10 715 | –626 | –24 063 | –949 | –36 353 |
| Nettobuchwert per 30.9.2019 | 18 329 | – | 63 448 | 1 746 | 83 523 |

| | 30. 9. 2019 | 30. 9. 2018 |
|---|----------------|----------------|
| 20 Flüssige Mittel | 123 651 | 99 024 |
| Kasse, Post, Banken | 116 320 | 91 449 |
| Vermögensverwaltungsmandat | 24 | 76 |
| Schuldendienstreservekonten ¹⁾ | 7 307 | 7 499 |
| <p>¹⁾ Die Schuldendienstreservekonten der Windparkgesellschaften müssen durch den Kreditnehmer angespart werden und decken Kapitaldienstzahlungen.</p> | | |
| | 30. 9. 2019 | 30. 9. 2018 |
| 21 Wertschriften des Umlaufvermögens | 111 742 | 145 446 |
| Vermögensverwaltungsmandat | 111 742 | 145 446 |
| | 30. 9. 2019 | 30. 9. 2018 |
| 22 Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 98 316 | 87 226 |
| Gegenüber assoziierten Gesellschaften und Gemeinschaftsorganisationen | 2 241 | 614 |
| Gegenüber weiteren nahestehenden Personen | 1 988 | 1 860 |
| Gegenüber Dritten | 94 370 | 85 305 |
| Delkredere | -283 | -553 |
| | 30. 9. 2019 | 30. 9. 2018 |
| 23 Sonstige kurzfristige Forderungen | 4 708 | 3 978 |
| Guthaben Verrechnungssteuer | 1 179 | 1 258 |
| Gegenüber Dritten | 3 529 | 2 720 |

| | 30. 9. 2019 | 30. 9. 2018 |
|--|---------------|---------------|
| 24 Vorräte und Aufträge in Arbeit | 22 121 | 21 757 |
| Vorräte | 12 347 | 14 071 |
| Aufträge in Arbeit (HEKO)* | 13 795 | 13 101 |
| Anzahlungen Aufträge in Arbeit (HEKO)* | -7 076 | -7 996 |
| Aufträge in Arbeit (POCM)* | 14 437 | 13 483 |
| Anzahlungen Aufträge in Arbeit (POCM)* | -11 382 | -10 902 |

* Erläuterungen zu HEKO und POCM Seite 51.

| | 30. 9. 2019 | 30. 9. 2018 |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| Vorräte | 12 347 | 14 071 |
| Netz- und Installationsmaterial | 7 296 | 7 321 |
| Halb- und Fertigfabrikate | 3 506 | 5 390 |
| Übriges Material | 2 027 | 1 871 |
| Wertminderung von Vorräten | -482 | -511 |

| | 30. 9. 2019 | 30. 9. 2018 |
|---|---------------|---------------|
| 25 Aktive Rechnungsabgrenzungen | 20 845 | 21 658 |
| Gegenüber Dritten | 13 832 | 21 658 |
| Regulatorische Forderungen gegenüber Kunden ¹⁾ | 7 013 | - |

¹⁾ Als regulatorische Forderung bezeichnet man die Abweichungen zwischen anrechenbaren Kosten und den Erlösen aus dem Netznutzungs- und Energiegeschäft.

| | 30. 9. 2019 | 30. 9. 2018 |
|--|----------------|----------------|
| 26 Langfristige Finanzverbindlichkeiten | 145 879 | 166 201 |
| Darlehen von inländischen Banken | 40 676 | 42 435 |
| Darlehen von ausländischen Banken | 97 673 | 115 910 |
| Darlehen von ausländischen Partnern | 7 530 | 7 856 |

| | 30. 9. 2019 | 30. 9. 2018 |
|---|--------------|--------------|
| 27 Sonstige langfristige Verbindlichkeiten | 8 684 | 8 717 |
| Vergebene Bau- und Nutzungsrechte | 18 496 | 18 267 |
| Amortisation | -9 812 | -9 550 |

28 Rückstellungen

| | Kunden- bonus | Sozialpläne | Vorsorge- verpflich- tungen | Sanie- rungs-/ Rückbauver- pflichtungen | Förderungs-/ Unterstüt- zungs- beiträge | Latente Steuern | Badwill | Übrige Rück- stellungen | Total Rück- stellungen |
|------------------------------------|------------------|--------------|-----------------------------------|--|--|--------------------|----------------|-------------------------------|------------------------------|
| Buchwert per 1. 10. 2017 | 29 259 | 339 | 4 455 | 12 449 | 1 169 | 7 162 | 114 735 | 3 331 | 172 899 |
| Bildung | 28 371 | 205 | 2 482 | 63 | 494 | 913 | – | 1 555 | 34 083 |
| Verwendung | –28 474 | –191 | – | –34 | –693 | – | – | –2 154 | –31 546 |
| Auflösung | –1 142 | –21 | – | – | – | –252 | –17 115 | –161 | –18 691 |
| Veränderung Konsolidierungskreis | – | – | – | – | – | – | 5 070 | 189 | 5 259 |
| Fremdwährungseinfluss | – | – | – | –97 | – | –104 | – | – | –201 |
| Buchwert per 30. 9. 2018 | 28 014 | 332 | 6 937 | 12 381 | 970 | 7 719 | 102 690 | 2 760 | 161 803 |
| Bildung | 9 312 | 1 198 | – | 7 645 | 146 | 1 972 | – | 5 087 | 25 360 |
| Verwendung | –27 960 | –315 | –5 437 | –72 | –514 | – | – | –1 776 | –36 074 |
| Auflösung | – | – | –875 | –141 | – | –759 | –17 115 | –98 | –18 988 |
| Veränderung Konsolidierungskreis | – | – | – | – | – | – | 1 456 | – | 1 456 |
| Reklassifikationen | – | – | – | – | –96 | – | – | 96 | – |
| Fremdwährungseinfluss | – | – | – | –507 | – | –357 | – | –49 | –913 |
| Buchwert per 30. 9. 2019 | 9 366 | 1 215 | 625 | 19 306 | 506 | 8 575 | 87 031 | 6 020 | 132 644 |
| Langfristige Rückstellungen | | | | | | | | | |
| Buchwert per 30. 9. 2018 | – | 23 | – | 12 125 | 96 | 7 719 | 85 575 | 912 | 106 450 |
| Buchwert per 30. 9. 2019 | – | 696 | – | 17 620 | – | 8 575 | 69 625 | 1 880 | 98 396 |
| Kurzfristige Rückstellungen | | | | | | | | | |
| Buchwert per 30. 9. 2018 | 28 014 | 309 | 6 937 | 256 | 874 | – | 17 115 | 1 848 | 55 353 |
| Buchwert per 30. 9. 2019 | 9 366 | 519 | 625 | 1 686 | 506 | – | 17 406 | 4 140 | 34 248 |

Die Rückstellungen für Bonuszahlungen an Kunden entsprechen einerseits dem bis zum 31.12.2019 gewährten Kundenbonus und andererseits den bei langfristigen Lieferverträgen gewährten Kundenboni für den Zeitraum ab 1.1.2020.

Die Verwendung der Rückstellung für Vorsorgeverpflichtungen betrifft die Einlagen in die Vorsorgestiftung der Pensionskasse.

Die Rückstellungen für Sanierungen und Rückbauten umfassen hauptsächlich Verpflichtungen für die Entsorgung von Altlasten im Bereich des Kabelbaus, der Liegenschaften sowie Kosten für den Rückbau von Windkraftanlagen im Ausland.

Der Badwill umfasst die Rückstellung für die Beteiligung Repower. Die Auflösung der Rückstellung erfolgt über eine definierte Laufzeit.

Die übrigen Rückstellungen beinhalten hauptsächlich Treueprämien und Geschäftserfolgsprämien sowie finanzielle Verbindlichkeiten.

In allen Fällen wird die Eintretenswahrscheinlichkeit als deutlich über 50 Prozent eingeschätzt. Da der überwiegende Anteil der Rückstellungen in den nächsten 36 Monaten verwendet wird, wird aus Gründen der Wesentlichkeit auf eine Diskontierung verzichtet.

| | 30. 9. 2019 | 30. 9. 2018 |
|--|---------------|---------------|
| 29 Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten | 13 718 | 13 783 |
| Darlehen von ausländischen Banken | 13 718 | 13 783 |
| | 30. 9. 2019 | 30. 9. 2018 |
| 30 Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 29 422 | 32 791 |
| Gegenüber assoziierten Gesellschaften und Gemeinschaftsorganisationen | 2 975 | 1 790 |
| Gegenüber weiteren nahestehenden Personen | 1 | 21 |
| Gegenüber Dritten | 26 446 | 30 980 |
| | 30. 9. 2019 | 30. 9. 2018 |
| 31 Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten | 27 757 | 45 783 |
| Aufträge in Arbeit (HEKO) | -2 539 | -1 474 |
| Anzahlungen Aufträge in Arbeit (HEKO) | 3 033 | 1 806 |
| Aufträge in Arbeit (POCM) | -3 761 | -2 325 |
| Anzahlungen Aufträge in Arbeit (POCM) | 4 458 | 2 967 |
| Gegenüber weiteren nahestehenden Personen | 1 214 | 1 434 |
| Gegenüber Gemeinden (Ausgleichsvergütungen) | - | 11 698 |
| Gegenüber Dritten | 25 352 | 29 145 |
| Verbindlichkeiten aus derivativen Finanzinstrumenten ¹⁾ | - | 2 532 |
| <p>¹⁾ Für die Offenlegung wird auf die Darstellung der offenen derivativen Finanzinstrumente unter den weiteren Angaben verwiesen.</p> <p>Die Ausgleichsvergütungen werden neu gestützt auf § 10 EKZ-Verordnung über die Gewinnverwendung entrichtet.</p> | | |
| | 30. 9. 2019 | 30. 9. 2018 |
| 32 Passive Rechnungsabgrenzungen | 44 897 | 55 407 |
| Strombeschaffung | 26 074 | 29 662 |
| Materialaufwand und Fremdleistungen | 1 882 | 1 253 |
| Personalbereich | 10 745 | 10 296 |
| Sozialversicherungen und Quellensteuer | 211 | 135 |
| Übrige gegenüber Dritten | 5 985 | 6 499 |
| Regulatorische Verpflichtungen gegenüber Kunden ¹⁾ | - | 7 562 |

¹⁾ Als regulatorische Verpflichtungen bezeichnet man die Abweichungen zwischen anrechenbaren Netzkosten und den Erlösen aus dem Netznutzungsgeschäft.

Weitere Angaben

in TCHF

Ausserbilanzgeschäfte

| Eventualverpflichtungen | 30.9.2019 | 30.9.2018 |
|---|-----------|-----------|
| Garantieverpflichtungen für assoziierte Gesellschaften | 9 890 | 9 890 |
| Pfandbestellungen gegenüber ausländischen Banken | 185 286 | 194 900 |
| Weitere, nicht zu bilanzierende Verpflichtungen | | |
| Unwiderrufliche Kreditzusagen gegenüber assoziierter Gesellschaft | 5 500 | 7 500 |
| Investitionsverpflichtungen | 45 263 | 44 659 |
| Abnahmeverpflichtungen | 17 976 | 24 834 |
| fällig innerhalb von 12 Monaten | 7 597 | 9 057 |
| fällig innerhalb von 1 bis 5 Jahren | 9 442 | 14 743 |
| fällig nach über 5 Jahren | 937 | 1 034 |
| Leasing-, Miet- und Baurechtsverbindlichkeiten | 39 734 | 40 289 |
| fällig innerhalb von 12 Monaten | 3 995 | 3 806 |
| fällig innerhalb von 1 bis 5 Jahren | 11 867 | 12 499 |
| fällig nach über 5 Jahren | 23 872 | 23 984 |

Gewährleistungsverpflichtungen

Beim Elektroinstallationsgeschäft sowie allen übrigen Drittgeschäften gelten die gesetzlichen Gewährleistungspflichten für Werkverträge.

Abnahme- und Lieferverpflichtungen Strom

Gemäss EKZ-Gesetz § 2 ist EKZ dazu verpflichtet, den Kanton Zürich (ohne Stadt Zürich) wirtschaftlich, sicher und umweltgerecht mit elektrischer Energie zu versorgen. Weiter bestehen Konzessionsverpflichtungen zur Versorgung ausserkantonaler Gebiete mit elektrischer Energie. Dabei gelten ohne Berücksichtigung des Kundenbonus die gleichen Netznutzungstarife und Energietarife für die Grundversorgung wie im Netzgebiet des Kantons Zürich.

Zunehmend schliesst EKZ auch Energielieferverträge mit neuen marktberechtigten Kunden in der ganzen Schweiz ab.

Die benötigte Energie wird von EKZ zurzeit bei verschiedenen etablierten Schweizer Handelspartnern beschafft. Die Abnahmeverpflichtungen beziehen sich mehrheitlich auf

das laufende und die kommenden drei Kalenderjahre. Alle Bezugsverträge sind im Rahmen der vorgegebenen Beschaffungsstrategien auf die Lieferverpflichtungen der Grundversorgung und gegenüber den Marktkunden abgestimmt.

Übrige vertragliche Verpflichtungen

EKZ und die EKZ Einsiedeln AG, Dietikon, richten den Gemeinden, in denen sie Endkunden direkt beliefern, jährlich eine Ausgleichsvergütung oder eine Konzessionsabgabe aus.

Schwebende Prozesse

EKZ ist im Rahmen der ordentlichen Geschäftstätigkeit in Rechtsstreitigkeiten involviert, aus welchen jedoch nach heutigem Ermessen keine für die Gruppe wesentlichen Risiken und Kosten erwartet werden.

Vorsorgeeinrichtungen

| Arbeitgeberbeitragsreserve (AGBR) | Nominal- wert | Verwen- dungs- verzicht | Andere Wert- berichti- gungen | Diskont | Bilanz | | Ergebnis aus AGBR im Personalaufwand | | Bildung/ Auflösung AGBR |
|--------------------------------------|------------------|-------------------------------|--|-----------|---------------|---------------|---|----------|-------------------------------|
| | 30.9.2019 | 30.9.2019 | 30.9.2019 | 30.9.2019 | 30.9.2019 | 30.9.2018 | 2018/19 | 2017/18 | 2018/19 |
| Vorsorgeeinrichtungen | 22 442 | - | - | - | 22 442 | 26 540 | -4 914 | 4 | 816 |

| Wirtschaftlicher Nutzen/ wirtschaftliche Verpflichtung und Vorsorgeaufwand | Über-/ Unter- deckung | Wirtschaftlicher Anteil der Organisation | | Veränderung zum VJ bzw. erfolgswirksam im GJ | Auf die Periode abgegrenzte Beiträge | Vorsorgeaufwand im Personalaufwand | |
|--|-----------------------------|---|-----------|---|---|---------------------------------------|---------------|
| | 30.9.2019 | 30.9.2019 | 30.9.2018 | | | 2018/19 | 2017/18 |
| Vorsorgeeinrichtungen ohne Über-/Unterdeckung | - | - | - | - | 10 055 | 10 055 | 10 592 |
| Total | - | - | - | - | 10 055 | 10 055 | 10 592 |

Der Deckungsgrad der PKE Vorsorgestiftung Energie per 30.9.2019 beläuft sich auf geschätzte 110.5 Prozent. Der Sollwert der Wertschwankungsreserve der PKE Vorsorgestiftung Energie beträgt 16 Prozent des Vorsorgekapitals. Freie Mittel liegen damit keine vor.

Im Vorjahr wurde der Deckungsgrad der PKE Vorsorgestiftung Energie per Bilanzstichtag 30.9.2018 auf 114.4 Prozent geschätzt. Es lagen keine freien Mittel vor.

Offene derivative Finanzinstrumente

| | Kontraktwert | | Aktiver Wert | Passiver Wert | Aktiver Wert | Passiver Wert | Basiswert | Zweck |
|--------------------------------|----------------|----------------|--------------|---------------|--------------|---------------|-----------|-------------|
| | 30.9.2019 | 30.9.2018 | 30.9.2019 | 30.9.2019 | 30.9.2018 | 30.9.2018 | | |
| Devisentermingeschäfte | | | | | | | | |
| EUR/CHF | 332 970 | 252 855 | 150 | 14 105 | 2 379 | 7 094 | Devisen | Absicherung |
| Swaps | 10 847 | 11 356 | – | 789 | – | 46 | Zinsen | Absicherung |
| Total Termingeschäfte | 343 817 | 264 211 | 150 | 14 894 | 2 379 | 7 140 | | |
| Davon zur Absicherung | | | | | | | | |
| künftiger Cashflows | 343 817 | 244 111 | 150 | 14 894 | 2 379 | 4 608 | | |
| Total bilanzierte Werte | – | 20 100 | – | – | – | 2 532 | | |

Die bilanzierten Werte werden entsprechend ihrer Fristigkeit unter den langfristigen oder kurzfristigen sonstigen Verbindlichkeiten erfasst. Die Wertänderungen werden im Finanzergebnis verbucht.

Transaktionen mit nahestehenden Personen

Die EKZ-Gruppe tätigte folgende Transaktionen mit nahestehenden Personen:

| | 2018/19 | 2017/18 |
|--|---------|---------|
| Nettoerlös aus Stromgeschäft ¹⁾ | 34 195 | 8 161 |
| Weitere Erlöse ²⁾ | 7 287 | 7 162 |
| Strombeschaffung ³⁾ | 26 690 | 6 691 |
| Übriger Betriebsaufwand ⁴⁾ | 25 882 | 15 340 |
| Finanzerträge ⁵⁾ | 97 | 135 |

¹⁾ Hauptsächlich Stromlieferungen an assoziierte Gesellschaften sowie den Kanton Zürich.

²⁾ Hauptsächlich Erlös aus Bau und Unterhalt der öffentlichen Beleuchtung für den Kanton Zürich.

³⁾ Hauptsächlich Strombeschaffung von assoziierten Gesellschaften.

⁴⁾ Hauptsächlich IT-Dienstleistungen von Avectris AG sowie Dienstleistungen von enersuisse AG.

⁵⁾ Zinsertrag aus Darlehen gegenüber assoziierten Gesellschaften.

Dienstleistungen von EKZ für assoziierte Gesellschaften und Gemeinschaftsorganisationen und deren Entschädigung sind in Service Level Agreements näher beschrieben. Zudem bestehen Darlehensverträge für Aktionärsdarlehen zwischen EKZ und den assoziierten Gesellschaften beziehungsweise Gemeinschaftsorganisationen.

Entschädigungen der Verwaltungsräte und der Mitglieder der Geschäftsleitung sind im Kapitel «Corporate Governance» im Geschäftsbericht ausgewiesen.

Risikobeurteilung

Im Auftrag des Verwaltungsrats führt die Geschäftsleitung einmal jährlich in Zusammenarbeit mit internen und externen Experten eine Risikobeurteilung (Risk Assessment) für die gesamte EKZ-Gruppe durch. In einem formalisierten Prozess werden die wesentlichen Geschäftsrisiken und deren Treiber definiert. Aufbauend auf den Resultaten der Risk Assessments der Gruppengesellschaften und der assoziierten Gesellschaften werden in Einzelinterviews auf Stufe Geschäftsleitung Risikoszenarien entwickelt, die nach möglichem Schadenausmass und nach Eintrittswahrscheinlichkeit bewertet werden. Anschliessend konsolidiert und beurteilt die Geschäftsleitung diese Szenarien und leitet die entsprechenden Massnahmen ab. Daraus resultiert ein Riskbericht zuhanden der Geschäftsleitung und des Prüfungsausschusses. Die Ergebnisse werden mit dem Verwaltungsrat diskutiert.

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Nach dem Bilanzstichtag und bis zur Verabschiedung der Jahresrechnung durch den Verwaltungsrat am 16.12.2019 sind keine wesentlichen Ereignisse eingetreten, welche die Aussagekraft der konsolidierten Jahresrechnung 2018/19 beeinträchtigen beziehungsweise an dieser Stelle offengelegt werden müssten.

Bericht der Revisionsstelle zur Konzernrechnung

Zürich, 3. Dezember 2019

Als Revisionsstelle gemäss § 6 der Verordnung über die Organisation und Verwaltung der Elektrizitätswerke des Kantons Zürich vom 13. Februar 1985¹⁾ («EKZ-Verordnung») haben wir die beiliegende Konzernrechnung der Elektrizitätswerke des Kantons Zürich (EKZ) bestehend aus konsolidierter Erfolgsrechnung, konsolidierter Bilanz, konsolidierter Geldflussrechnung, konsolidiertem Eigenkapitalnachweis und Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung (Seiten 39 bis 70) für das am 30. September 2019 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat ist für die Aufstellung der Konzernrechnung in Übereinstimmung mit den Swiss GAAP FER und dem Gesetz betreffend die Elektrizitätswerke des Kantons Zürich vom 19. Juni 1983²⁾ («EKZ-Gesetz») und der EKZ-Verordnung verantwortlich. Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

Verantwortung der Revisionsstelle

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Konzernrechnung abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit der EKZ-Verordnung und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Konzernrechnung frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in der Konzernrechnung enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Konzernrechnung als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung der Konzernrechnung von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plau-

sibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Konzernrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt die Konzernrechnung für das am 30. September 2019 abgeschlossene Geschäftsjahr ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage in Übereinstimmung mit den Swiss GAAP FER und entspricht EKZ-Gesetz und der EKZ-Verordnung.

Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung gemäss Revisionsaufsichtsgesetz (RAG) und die Unabhängigkeit (Art. 728 OR) erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbaren Sachverhalte vorliegen.

Ferner bestätigen wird, dass die Buchführung dem EKZ-Gesetz und der EKZ-Verordnung entspricht und empfehlen, die vorliegende Konzernrechnung zu genehmigen.

PricewaterhouseCoopers AG



Thomas Wallmer
Revisionsexperte
Leitender Revisor



Pascal Fischer
Revisionsexperte

¹⁾ Fassung gemäss RRB vom 29. Juni 2016. In Kraft seit 1. Juli 2019.

²⁾ Fassung gemäss G vom 22. Oktober 2018. In Kraft seit 1. Juli 2019.

Erfolgsrechnung

in TCHF

| | 2018/19 | 2017/18 |
|--|-----------------|-----------------|
| Nettoerlöse aus Stromgeschäft, Stromproduktion erneuerbare Energien, Energiecontracting und Elektroinstallationen | 615 815 | 625 208 |
| Übrige Betriebserträge | 54 481 | 49 379 |
| Aktivierete Eigenleistungen | 18 822 | 22 690 |
| Bestandesänderungen Kundenaufträge | 1 019 | 1 986 |
| Total Betriebsertrag (Gesamtleistung) | 690 137 | 699 263 |
| Strombeschaffung | -379 399 | -340 304 |
| Materialaufwand und Fremdleistungen | -22 193 | -40 934 |
| Personalaufwand | -83 603 | -119 385 |
| Übriger betrieblicher Aufwand | -67 008 | -71 259 |
| Total Betriebsaufwand | -552 203 | -571 882 |
| Betriebsergebnis vor Abschreibungen, Zinsen und Steuern (EBITDA) | 137 934 | 127 381 |
| Abschreibungen und Wertberichtigungen Sachanlagen | -69 516 | -68 332 |
| Abschreibungen und Wertberichtigungen immaterielle Anlagen | -1 418 | -1 578 |
| Betriebsergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT) | 67 000 | 57 471 |
| Kundenbonus | -9 312 | -27 133 |
| Freiwillige Ausgleichsvergütungen an Gemeinden | 339 | -11 557 |
| Betriebsergebnis vor Zinsen, Steuern und nach freiwilligen Sonderposten | 58 027 | 18 781 |
| Finanzertrag | 26 459 | 9 242 |
| Finanzaufwand | -4 464 | -963 |
| Total Finanzergebnis | 21 995 | 8 279 |
| Ordentliches Ergebnis | 80 022 | 27 060 |
| Betriebsfremder Ertrag | 6 842 | 6 998 |
| Betriebsfremder Aufwand | -6 577 | -4 141 |
| Total betriebsfremdes Ergebnis | 265 | 2 857 |
| Unternehmensergebnis vor Steuern (EBT) | 80 287 | 29 917 |
| Direkte Steuern | -124 | -31 |
| Unternehmensergebnis | 80 163 | 29 886 |

Bilanz

in TCHF

| Aktiven | 30.9.2019 | 30.9.2018 |
|--|------------------|------------------|
| Finanzanlagen | 400 089 | 393 080 |
| Beteiligungen | 181 249 | 167 626 |
| Sachanlagen | 1 119 441 | 1 108 071 |
| Immaterielle Anlagen | 13 949 | 15 152 |
| Anlagevermögen | 1 714 728 | 1 683 929 |
| Flüssige Mittel | 95 573 | 66 149 |
| Wertschriften des Umlaufvermögens | 111 742 | 145 446 |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 85 061 | 86 521 |
| Übrige kurzfristige Forderungen | 3 693 | 3 348 |
| Vorräte und nicht fakturierte Dienstleistungen | 15 471 | 21 732 |
| Aktive Rechnungsabgrenzungen | 12 735 | 13 206 |
| Umlaufvermögen | 324 275 | 336 402 |
| Total Aktiven | 2 039 003 | 2 020 331 |
| Passiven | | |
| Grundkapital | 120 000 | 120 000 |
| Grundkapital nicht beansprucht | -120 000 | -120 000 |
| Gewinnreserven | 1 884 993 | 1 804 830 |
| Eigenkapital | 1 884 993 | 1 804 830 |
| Übrige langfristige Verbindlichkeiten | 49 248 | 51 152 |
| Langfristige Rückstellungen | 7 218 | 5 131 |
| Langfristiges Fremdkapital | 56 466 | 56 283 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 25 469 | 31 972 |
| Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten | 23 423 | 41 390 |
| Kurzfristige Rückstellungen | 13 640 | 36 530 |
| Passive Rechnungsabgrenzungen | 35 012 | 49 326 |
| Kurzfristiges Fremdkapital | 97 544 | 159 218 |
| Total Fremdkapital | 154 010 | 215 501 |
| Total Passiven | 2 039 003 | 2 020 331 |

Eigenkapitalnachweis

in TCHF

| | Grundkapital ¹⁾ | | | Gewinnreserven | | | Total Eigenkapital |
|----------------------------|----------------------------|----------------------|----------|------------------------|----------------|---------------------------|-----------------------|
| | gesprochen | nicht beansprucht | netto | Reserven ²⁾ | Bilanzgewinn | Total Gewinn- reserven | |
| Stand per 1.10.2017 | 120 000 | -120 000 | 0 | 1 694 269 | 80 675 | 1 774 944 | 1 774 944 |
| Jahresgewinn | | | | | 29 886 | 29 886 | 29 886 |
| Zuweisung an Reserven | | | | 46 000 | -46 000 | 0 | 0 |
| Stand per 30.9.2018 | 120 000 | -120 000 | 0 | 1 740 269 | 64 561 | 1 804 830 | 1 804 830 |
| Jahresgewinn | | | | | 80 163 | 80 163 | 80 163 |
| Zuweisung an Reserven | | | | 29 000 | -29 000 | 0 | 0 |
| Stand per 30.9.2019 | 120 000 | -120 000 | 0 | 1 769 269 | 115 724 | 1 884 993 | 1 884 993 |

¹⁾ Der Kanton Zürich als Eigentümer von EKZ stellt der Organisation ein verzinsliches Grundkapital zu Selbstkosten zur Verfügung. Die maximale Höhe des Grundkapitals wurde durch den Kantonsrat auf 120 MCHF festgesetzt. Das Grundkapital ist rückzahlbar. Per Bilanzstichtag ist das ganze Grundkapital zurückbezahlt.

²⁾ Die Gewinnverwendung und die Reserven Zuweisung erfolgt gestützt auf § 3 a EKZ-Gesetz und § 10 EKZ-Verordnung.

Anhang zur Jahresrechnung

Grundlagen der Rechnungslegung

Die Rechnungslegung erfolgt in Übereinstimmung mit dem EKZ-Gesetz und der EKZ-Verordnung. Die Bezeichnungen und Aufteilungen lehnen sich an die Bestimmungen des Schweizer Rechnungslegungsrechts (32. Titel des Obligationenrechts) an.

Das Rechnungsjahr von EKZ entspricht dem hydrologischen Jahr und dauert vom 1.10. bis zum 30.9. des Folgejahrs. Als Darstellungswährung dient der Schweizer Franken (CHF).

Die Jahresrechnung wird unter der Annahme der Fortführung der Unternehmenstätigkeit erstellt.

| | 30.9.2019 | 30.9.2018 |
|---|----------------|----------------|
| Finanzanlagen | 400 089 | 393 080 |
| Wertschriften des Anlagevermögens | 78 788 | 81 082 |
| Darlehen gegenüber Tochtergesellschaften | 258 465 | 245 066 |
| Darlehen gegenüber assoziierten und Gemeinschaftsorganisationen | 26 675 | 27 827 |
| Darlehen gegenüber Dritten | 13 932 | 13 115 |
| Darlehen gegenüber PKE Energie (Arbeitgeberbeitragsreserven) | 22 229 | 25 990 |

| | 30.9.2019 | 30.9.2018 |
|----------------------|----------------|----------------|
| Beteiligungen | 181 249 | 167 626 |

| Gesellschaft | Sitz | Kapital in Tausend | 30.9.2019 | | 30.9.2018 | |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|-----------|---------------|-----------|---------------|
| | | | Buchwert | Kapitalanteil | Buchwert | Kapitalanteil |
| EKZ Einsiedeln AG, Dietikon | Dietikon | 15 000 | 15 000 | 100.0 % | 15 000 | 100.0 % |
| EKZ Contracting AG | Dietikon | 15 000 | 15 000 | 100.0 % | 15 000 | 100.0 % |
| EKZ Renewables AG | Zürich | 5 000 | 24 000 | 100.0 % | 24 000 | 100.0 % |
| Enpuls AG | Dietikon | 500 | 500 | 100.0 % | 500 | 100.0 % |
| EKZ Eltop AG | Weiningen ZH | 5 000 | 10 535 | 100.0 % | 5 000 | 100.0 % |
| Certum Sicherheit AG | Dietikon | 110 | 70 | 63.6 % | 70 | 63.6 % |
| EKZ GETEC AG | Dietikon | – | – | – | 1 600 | 50.0 % |
| HHKW Aubrugg AG | Wallisellen | 5 000 | 2 000 | 40.0 % | 2 000 | 40.0 % |
| enersuisse AG | Dietikon | 600 | 200 | 33.3 % | 200 | 33.3 % |
| toesStrom AG | Freienstein-Teufen | 2 550 | 790 | 31.0 % | 790 | 31.0 % |
| Repower AG | Brusio | 7 391 | 106 478 | 31.3 % | 96 790 | 29.8 % |
| Litecom AG | Aarau | 1 250 | 482 | 20.0 % | 482 | 20.0 % |
| Avectris AG | Baden | 100 | 473 | 20.0 % | 473 | 20.0 % |
| Repartner Produktions AG | Poschiavo | 20 000 | 5 721 | 6.0 % | 5 721 | 6.0 % |

Gestützt auf § 7 EKZ-Verordnung ist das Ergebnis im Bereich Elektroinstallationen gesondert auszuweisen. Der Spartenerfolg beläuft sich auf 3.0 MCHF (Vorjahr 2.6 MCHF).

Beschluss des Verwaltungsrats über die Gewinnverwendung

in TCHF

| Bilanzgewinn | 2018/19 | 2017/18 |
|---|----------------|---------------|
| Unternehmensergebnis | 80 163 | 29 886 |
| Gewinnvortrag aus Vorjahr | 35 561 | 34 675 |
| Total Bilanzgewinn | 115 724 | 64 561 |
| Gewinnverwendung | | |
| <i>Ausschüttungen an den Kanton</i> | 30 000 | – |
| <i>Ausgleichsvergütungen an Gemeinden</i> | 11 349 | – |
| Total Ausschüttungen | 41 349 | – |
| Einlage in die Gesetzlichen Reserven | – | 9 000 |
| Einlage in die Reserven | 30 000 | 20 000 |
| Gewinnvortrag auf neue Rechnung | 44 375 | 35 561 |
| Total Bilanzgewinn | 115 724 | 64 561 |

Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung

Zürich, 3. Dezember 2019

Als Revisionsstelle gemäss § 6 der Verordnung über die Organisation und Verwaltung der Elektrizitätswerke des Kantons Zürich vom 13. Februar 1985 ¹⁾ («EKZ-Verordnung») haben wir die beiliegende Jahresrechnung der Elektrizitätswerke des Kantons Zürich (EKZ) bestehend aus Erfolgsrechnung, Bilanz, Eigenkapitalnachweis und Anhang (Seiten 72 bis 76) für das am 30. September 2019 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat ist für die Aufstellung der Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und dem Gesetz betreffend die Elektrizitätswerke des Kantons Zürich vom 19. Juni 1983 ²⁾ («EKZ-Gesetz») und der EKZ-Verordnung verantwortlich. Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

Verantwortung der Revisionsstelle

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Jahresrechnung abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem EKZ-Gesetz, der EKZ-Verordnung und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Jahresrechnung frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in der Jahresrechnung enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Jahresrechnung als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung der Jahresrechnung von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdi-

gung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung für das am 30. September 2019 abgeschlossene Geschäftsjahr dem EKZ-Gesetz und der EKZ-Verordnung.

Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung gemäss Revisionsaufsichtsgesetz (RAG) und die Unabhängigkeit (Art. 728 OR) erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbaren Sachverhalte vorliegen.

Ferner bestätigen wir, dass der Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinnes dem EKZ-Gesetz und der EKZ-Verordnung entspricht, und empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

PricewaterhouseCoopers AG



Thomas Wallmer
Revisionsexperte
Leitender Revisor



Pascal Fischer
Revisionsexperte

¹⁾ Fassung gemäss RRB vom 29. Juni 2016. In Kraft seit 1. Juli 2019.

²⁾ Fassung gemäss G vom 22. Oktober 2018. In Kraft seit 1. Juli 2019.

Impressum

Herausgeber: EKZ (Elektrizitätswerke des Kantons Zürich)

Redaktion EKZ: Claudine Perrothon

Gesamtkonzept und Realisation: Linkgroup AG, Zürich

Inhaltskonzept: Steiner Kommunikationsberatung, Uitikon

Beratung Nachhaltigkeit: sustainserv, Zürich



EKZ (Elektrizitätswerke des Kantons Zürich)

Dreikönigstrasse 18, 8002 Zürich

Telefon 058 359 5111

www.ekz.ch, info@ekz.ch